Pakistan Paper Products Ltd.

D/58, S.I.T.E., KARACHI, PAKISTAN
Tel: 32579302, 32579698, 32569303. Fax: 0092-21-32579301
Web: www.pakpaper.com

1278/Secy/EOGM/PSX/2020
April 20, 2020

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Ltd
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
KARACHI

SUB: NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE COMPANY PUBLISHED IN NEWSPAPERS

Dear Sir,

Kindly find attached Notice of Extraordinary General Meeting published in English and Urdu News Papers.

Thanking you,

Yours faithfully,
For **Pakistan Paper Products Limited**

(Abdul Quadir)
Company Secretary

Encl: As above

BUSINESS RECORDER
Karachi, Saturday 18 April 2020, 24 Shaban 1441

Pakistan Paper Products Limited

EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

NOTICE is hereby given that an Extraordinary General Meeting of Shareholders of Pakistan Paper Products Ltd will be held on **Monday, May 11, 2020 at 11.00 a.m.** at the registered office of the Company situated at D-58, Estate Avenue, SITE, Karachi-75700 to transact the following businesses:-

ORDINARY BUSINESS:

1. To elect seven (7) directors of the Company as fixed by the Board of Directors in accordance with Section 159 (1) of Companies Act, 2017 for a term of three (3) years in place of following retiring directors who are eligible for re-election;

   1. Mr. Abbas Sayeed 2. Mr. Abid Sayeed 3. Mrs. Muleika Sayeed
   4. Dr. Aasadullah Sayeed 5. Mr. Sayeed Imran 6. Mr. Zahid Dada
   7. Mr. Shoaib Ahmad Khan

SPECIAL BUSINESS:

2. To consider and approve the Remuneration and Allowances of the Chief Executive for a next term of three years with effect from 01-07-2020 to 30-06-2023 as recommended by the Board of Directors. It is proposed that following resolution be passed as and by way of a special resolution;

   Resolved that *The Remuneration and Allowances of Chief Executive with effect from 01-07-2020 to 30-06-2023 as recommended by the Board of Directors be and is hereby approved.*

   Further Resolved that *facility of Chauffer Driven Car be provided to Chief Executive and all Utility Bills of the residence of Chief Executive and medical for Chief Executive and his family at actual to be borne by the Company.*

3. To consider and approve an increase in Directors' Remuneration from Rs.10,000/- to Rs.20,000/- for attending meeting(s) of the Board and Committees of the Board. It is proposed that following resolution be passed as and by way of a special resolution;

   Resolved that *Director's remuneration for attending meetings(s) of the Board and Committees of the Board be and is hereby increased from Rs.10,000/- to Rs.20,000/- per meeting*

4. To consider and approve the amendment in Article 57 of the Articles of Association of the Company as and by way of a special resolution with or without modification, be and is hereby amended to read as under;

   Resolved that *the Remuneration of the full time working directors & Chief Executive of the Company and the remuneration of directors other than regular paid & full time working directors for attending meeting(s) of the Board and Committees of the Board shall from time to time be determined by the Board. Every Director other than regular paid & full time working director shall be entitled to a fee for attending meetings of the Board and Committees of the Board and in addition will be reimbursed traveling expenses and hoteling expenses incurred by him/her for attending the meeting as determined and approved by the Board.*

(The statement of material facts under section 134(3) of the Companies Act, 2017, pertaining to the above mentioned special businesses, is being sent to all the members).

OTHER BUSINESS

5. To transact any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board of Directors
Abdul Quadir
Company Secretary

Karachi: April 18, 2020

NOTES:

1. Closure of Share Transfer Books

The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 05-05-2020 to 11-05-2020 (both days inclusive). Transfers received, in order, at the office of our Share Registrar, M/s. F.D Registrar Services (SMC-Pvt) Ltd, 17th Floor, Saima Trade Tower-A, I.I.Chundrigar Road, Karachi by the close of business on 04-05-2020 will be treated in time for attending and voting at the meeting.

2. Participation in the Meeting

A member of the Company entitled to attend, speak and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend, speak and vote in his / her behalf. Proxies, in order, must be received by the Company not less than 48 hours before the meeting.

CDC Account holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down in Circular No.1 dated January 26, 2000 issued by the Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP).

A. For Attending the Meeting:

I. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original Passport at the time of attending the meeting.

II. In case of Corporate Entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.

B. For Appointing Proxies:

i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.

ii) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, address and CNIC/ Passport Numbers shall be mentioned on the form.

iii) Attested copies of CNIC or Passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

iv) The proxy shall produce his/her original CNIC or original Passport at the time of the meeting.

v) In case of Corporate Entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

3. Election of Directors

Any member, who seeks to contest the election of directors, shall file with the Company at its Registered Office at D-58, Estate Avenue, SITE, Karachi-75700 not later than fourteen (14) days before the date of the above said meeting;

i. His/her intention to offer himself/herself for the election of Directors together with Consent on Form-28 as prescribed by the Act.

ii. A declaration to the effect that he/she is aware of the duties and powers of Directors under the relevant laws, the Memorandum and Articles of Association of the Company and the Rule Book of the Pakistan Stock Exchange that he/she meets the requirement of appointment as Director under the Code of Corporate Governance 2019.

iii. A declaration in respect of being compliant with the requirements of the Code of Corporate Governance 2019 and eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017 to act as director of the listed company.

iv. Detailed profile along with office address for placement on the Company's website seven (7) days prior to the date of election in terms of SRO # 25(I)/2012 of January 16, 2012.

v. An attested valid copy of Computerized National Identity Card.

4. Change of Address

Members are requested to inform any change of the address immediately.

5. Vote through Postal Ballot

Members may exercise their right to vote by means of Postal Ballot i.e. by post or through electronic mode subject to requirements of sections 143-145 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

6. Video Conferencing Facility

Members can also avail video conference facility. In this regard please fill the following and submit to the Registered Office of the Company seven (7) days before holding of the Extraordinary General Meeting. If the company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at geographical location, to participate in the meeting through video conference at least seven (7) days prior to the date of meeting, the company will arrange video conference facility in the city subject to availability of such facility in that city.

I / We _____________ of ________________________ being member of Pakistan Paper Products Limited, holder of _____ ordinary shares as per Registered Folio # / CDC Account # ____________ hereby opt for video conference facility at ________________.

STATEMENT UNDER SECTION 166(3) OF THE COMAPNIES ACT, 2017

Independent Directors will be elected through the process of election of directors in terms of Section 159 of the Act and they shall meet the criteria laid down under Section 166(2) of the Act.

امن
کراچی
رجسٹرڈ نمبر SS 174
DAILY AMN KARACHI
جلد نمبر 48 شمارہ نمبر 319 | ہفتہ 24 شعبان المعظم 1441ھ 18 اپریل 2020ء | قیمت 20 روپے

Pakistan Paper Products Limited

نوٹس برائے غیر معمولی عمومی اجلاس

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ پاکستان پیپر پروڈکٹ لمیٹڈ کے شیئر ہولڈرز کا غیر معمولی اجلاسِ عام بروز پیر مورخہ 11 مئی 2020 کو صبح 11 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس بمقام D-58 اسٹیٹ ایونیو، سائٹ، کراچی 75700 میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا:

عام امور:

1۔ کمپنیز ایکٹ 2017 سیکشن 159(1) کے مطابق بورڈ کی جانب سے کمپنی کے سات (7) ڈائریکٹرز کا انتخاب۔ تین سال کی مدت کیلئے ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز دوبارہ انتخابات کے لئے اہل ہیں

1۔ جناب عباس سعید	2۔ جناب عابد سعید	3۔ مسز ملیکہ سعید
4۔ ڈاکٹر اسد اللہ سعید	5۔ جناب سعید عمران	6۔ جناب زاہد دادا
7۔ جناب شعیب احمد خان		

خاص امور:

2۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق 01-07-2020 سے 30-06-2023 تک تین سال کی اگلی مدت کیلئے چیف ایگزیکٹو کے مشاہرہ اور الاؤنسز پر غور کرنا اور منظوری دینا تجویز ہے کہ بذریعہ خصوصی قرارداد مندرجہ ذیل قرارداد منظور کی جائے۔

طے پایا ہے کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق 01-07-2020 سے 30-06-2023 تک چیف ایگزیکٹو کے مشاہرہ اور الاؤنسز ذریعہ ہذا منظور کیا جاتا ہے۔

مزید طے پایا کہ چیف ایگزیکٹو کو شیفر ڈرائیون کار کی سہولت فراہم کی جائے اور چیف ایگزیکٹو کی رہائش گاہ کے تمام یوٹیلیٹی بلز اور چیف ایگزیکٹو اوران کی فیملی کیلئے میڈیکل اصل کے مطابق کمپنی کے ذمہ ہونگے اور وہ اس کی ادائیگی کریں گے۔

3۔ بورڈ اور اس کی کمیٹیوں کے اجلاسوں میں شرکت کے لیے ڈائریکٹرز کے معاوضے میں =/10,000 سے =/20,000 تک اضافے پر غور اور منظوری۔ یہ تجویز ہے کہ خصوصی قرارداد کے ذریعے مندرجہ ذیل قرارداد کو منظور کیا جائے۔

طے پایا ہے کہ بورڈ اور بورڈ کی کمیٹیوں کے اجلاسوں میں شرکت کیلئے ڈائریکٹر کا معاوضہ فی اجلاس ذریعہ ہذا =/10,000 سے =/20,000 بڑھایا جاتا ہے۔

3۔ کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 57 میں ترمیم پر غور اور اس کی منظوری کیلئے خصوصی قرارداد کے ذریعے کسی ترمیم کے ساتھ یا ترمیم کے بغیر مندرجہ ذیل ترمیم پڑھی جائے۔

طے پایا ہے کہ بورڈ کی جانب سے طے شدہ کمپنی کے کل وقتی ورکنگ ڈائریکٹرز اور چیف ایگزیکٹو کے معاوضے اوران کے علاوہ وہ ڈائریکٹرز جو بورڈ اور بورڈ کی کمیٹیوں کے اجلاس میں شرکت کرتے ہیں جن کے معاوضے بورڈ طے کرتا ہے اور بورڈ کی جانب سے منظور اور متعین کردہ باقاعدہ معاوضہ کل وقتی ورکنگ ڈائریکٹر کے علاوہ ہر ڈائریکٹر بورڈ اور اس کی کمیٹیوں کے اجلاسوں میں شرکت کیلئے فیس کا مستحق ہوگا۔ اس کے علاوہ اس کے سفر میں ہونے والے اخراجات اور ہوٹل میں ہونے والے اخراجات کو بھی عین مطابق اجلاس میں شرکت کے لئے ادا کیا جائے گا۔

(مذکورہ خصوصی امور سے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 134(3) کے تحت ٹھوس حقائق کا بیان تمام ممبروں کو بھیجا جا رہا ہے)۔

دیگر امور

4۔ صدر مجلس کی اجازت سے دیگر کاروباری امور پر غور کرنا۔

بحکم بورڈ آف ڈائریکٹرز
عبدالقادر
کمپنی سیکرٹری

کراچی: 18 اپریل 2020

نوٹس:

1۔ شیئر ٹرانسفر بکس کی بندش

کمپنی کی حصص منتقلی کی کتاب 05-05-2020 سے 11-05-2020 تک بند رہیں گی (بشمول دونوں ایام)۔ ہمارے شیئر رجسٹرار، میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروسز (ایس ایم سی - پرائیویٹ) لمیٹڈ، 17 ویں منزل، صائمہ ٹریڈ ٹاور - A، آئی آئی چندریگر روڈ، کراچی کے دفتر میں 04-05-2020 کو کاروبار کے اختتام پر بالترتیب موصول ٹرانسفرز اجلاس میں شرکت اور ووٹنگ کے لئے بروقت شمار کیے جائیں گے۔

2۔ اجلاس میں شرکت کیلئے

اس میٹنگ میں شرکت، بولنے اور ووٹ ڈالنے کا حقدار کمپنی کا ممبر کسی دوسرے ممبر کو اپنی طرف سے شرکت، بولنے اور ووٹ دینے کیلئے اپنا پراکسی مقرر کرسکتا/ کرسکتی ہے۔ پراکسی کی تقرری کی اطلاع کمپنی کو اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہوجانی چاہیئے۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کے جاری کردہ 26 جنوری 2000 کے سرکلر نمبر 1 میں دی گئی ہدایات پر عمل کرنا ہوگا۔

A۔ برائے اجلاس میں شرکت:

I۔ انفرادی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا وہ شخص جس کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ریگولیشن کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہوں وہ اجلاس میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کی توثیق کے لیے وہ اپنا اصلی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ ساتھ لائیں۔

II۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، اجلاس کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی برائے نامزد شخص کے نمونے کے دستخط کے ساتھ پیش کیا جائے (اگر یہ اس سے قبل مہیا نہیں کیے گئے ہوں)۔

B۔ برائے پراکسیز تقرری:

i) انفرادی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا وہ شخص جس کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد وضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہوں، مندرجہ بالا ضرورت کے مطابق پراکسی فارم جمع کریں۔

ii) پراکسی فارم کے گواہ دو افراد ہوں گے، جن کے نام، پتہ اور CNIC / پاسپورٹ نمبروں کا فارم پر ذکر کیا جائے گا۔

iii) پراکسی فارم کے ساتھ فائدہ کنندہ مالکان اور پراکسی کی سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پیش کرنی ہوں گی۔

iv) اجلاس کے وقت پراکسی (خاتون / مرد) اپنا اصلی CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرے گا۔

v) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں کمپنی میں پراکسی فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی مع نمونہ کے دستخط (اگر یہ اس سے قبل فراہم نہیں کیا گیا ہو) جمع کیا جائے۔

3۔ ڈائریکٹرز کا انتخاب

کوئی بھی ممبر، جو ڈائریکٹرز کا انتخاب لڑنا چاہتا ہے، اسے مذکورہ بالا اجلاس کی تاریخ سے چودہ (14) دن قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس ڈی-58، اسٹیٹ ایوینیو، سائٹ، کراچی 75700 اپنی درخواست دائر کرنی ہوگی۔

i۔ ڈائریکٹر کے انتخاب کیلئے ایکٹ کے متعین کردہ Form 28 کو بھر کر جمع کرانا۔

ii۔ اس امر کا اعلان کہ وہ کوڈ آف کارپوریٹ گورننس 2019 کے تحت بطور ڈائریکٹر متعلقہ قوانین، ایسوسی ایشن آف کمپنی کے میمورنڈم اور آرٹیکلز اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی رول بک کے تحت ڈائریکٹرز کے فرائض اور اختیارات سے آگاہ ہے اور وہ تقرری کی ضرورت کو پورا کرتا / کرتی ہے۔

iii۔ اس امر کا حلف نامہ و اعلامیہ کہ وہ کوڈ آف کارپوریٹ گورننس 2019 کے تقاضوں اور کمپنی ایکٹ 2017 میں درج کمپنی کے ڈائریکٹر کی حیثیت سے کام کرنے کے لئے اہلیت کے معیار کے مطابق ضروریات سے آراستہ و آشنا ہے۔

iv۔ 16 جنوری 2012 کے ایس آر او نمبر 25(I)/2012 کی شرائط کے مطابق انتخاب کی تاریخ سے سات (7) دن قبل کمپنی کی ویب سائٹ پر جگہ کے لئے آفس ایڈریس کے ساتھ تفصیلی پروفائل جمع کرائے۔

v۔ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی ایک تصدیق شدہ درست کاپی۔

4۔ پتے کی تبدیلی

ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ ایڈریس میں کسی تبدیلی سے فوری طور پر مطلع کریں۔

5۔ پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ووٹ دیں

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعات 143-145 کی ضروریات اور کمپنیوں (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کی لاگو شقوں کے تحت ممبران پوسٹل بیلٹ یعنی ڈاک کے ذریعہ یا الیکٹرانک موڈ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کے حق کا استعمال کرسکتے ہیں۔

6۔ ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت

ممبران ویڈیو کانفرنس سہولت سے بھی فائدہ اٹھاسکتے ہیں۔ اس سلسلے میں براہ کرم درج ذیل فارم کو پُر کریں اور غیر معمولی اجلاسِ عام کے انعقاد سے سات (7) دن پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کروائیں۔ اگر کمپنی جغرافیائی محل وقوع پر مقیم 10 فیصد یا اس سے زیادہ حصص یافتگان کے حامل ممبروں سے اجلاس کی تاریخ سے کم از کم سات (7) دن پہلے ویڈیو کانفرنس کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے لئے رضامندی حاصل کرتی ہے تو کمپنی اس شہر میں ایسی سہولت کی دستیابی سے مشروط ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا بندوبست کرے گی۔

میں/ ہم ________________ پاکستان پیپر پروڈکٹ لمیٹڈ کے ممبر ہونے کے ناطے حامل ________________
عام حصص بمطابق رجسٹرڈ فولیو# / سی ڈی سی اکاؤنٹ ________________ ذریعہ ہذا ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتخاب کرتا / کرتے ہیں۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی سیکشن 166(3) کے تحت بیان

ایکٹ کے سیکشن 159 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب کیا جائے گا اور انہیں ایکٹ کی دفعہ 166(2) کے تحت وضع کردہ معیار پر پورا اترنا ہوگا۔